28 сентября 2011г.

К закрытию. «Отзеркаливание» торгов вторника

Торговый день в среду стал можно сказать зеркальным отражением предыдущего дня. Если во вторник рынок открылся с гепом вверх и весь день слабо колебался вокруг уровней открытия. То в среду было примерно то же самое – слабые колебания, но только при отрицательном утреннем гепе. Вклад в утренний негатив внесли снижение на закрытие фондового рынка США. Но еще более неприятное воздействие на наш рынок оказали сообщения о целой серии обысков и изъятии документов в офисах компаний, связанных с Газпромом. Европа таким образом выражает свое отношение к монополизму Газпрома. Вероятно затеянная компания служит прикрытием для желания Литвы изъять газопровод у Газпрома. Очень неприятная ситуация, которая дает Газпрому предупредительный звонок. Но пока рано говорить о том, куда будет склоняться чаша весов. Акции компании Газпрома пока не проявляли особенного негатива и двигались вместе с рынком.

Ситуация с Греческим долгом постепенно развивается, но сильных сигналов в течение дня не было. Принятие увеличения налогов на недвижимость в Греции уже в основном заложено в цену, а возвращение Большой тройки в Грецию и предстоящие очередные переговоры пока не дают сильных дополнительных сигналов. Вполне уже дежурные призывы к финансовым властям Европы сделать все возможное для спасения ситуации (на этот раз со стороны Министра финансов США Тимоти Гайднера и председателя Еврокомиссии Хосе Мануэля Баррозу) большого впечатления на рынки не производят. Как мы помним, для решения Греческого вопроса еще есть 2-3 недели и сегодня пока можно было немного расслабиться, чем рынок и занимался.

Основными корпоративными новостями (кроме информации по Газпрому) в течение дня было начало действия уже давно обещанного обратного выкупа по акциям Норильского Никеля. Цена выкупа – $306 за акцию. Цена выкупа намного превосходила рыночную цену акций на начало дня. За счет этого акции компании сильно выросли на больших объемах торгов, по которым Норильский Никель весь день держался на передовых позициях и прибавляет в цене около 8%. Рост цен акций Норильского Никеля
Сдерживал умеренный негатив рынка и позволял держаться индексу ММВБ вблизи нулевых отметок. (Динамика для индекса РТС за счет небольшой коррекции рубля по отношению к доллару выглядит немного лучше, чем для индекса ММВБ). Другим важным корпоративным событием был выход отчетности компании Полиметалл за 1 полугодие по МСФО. чистая прибыль выросла на 77% до $151 млн. или $0.39 за акцию. Но акции компании показывали результаты слабее рынка. Видимо удручающее действие на цены оказывали сильно снизившиеся в сентябре цены на золото и серебро.

В целом день получился нейтральным и консолидирующим. Поступающая информация как бы делает более четкой сложившуюся картину не изменяя существенно ее содержания. В таком ключе было очередное сообщение Росстата, который сообщил о нулевой инфляции по итогам прошедшей недели. Итоговая инфляция с начала года составила 4,6%.

Николай Подлевских, начальник аналитического отдела ИК «Церих Кэпитал Менеджмент»

Наиболее ликвидные российские акции (ММВБ)				
Эмитенты	Закрытие, руб	Изменение за день, %	Изменение с начала года, %	Дневной объём сделок, млн. руб
Газпром	155,02	-1,28	-19,9	9 927,9
ЛУКОЙЛ	1617,3	0,68	-7,2	4 323,9
Роснефть	190,89	-1,52	-12,8	2 415,9
Сургутнефтегаз	25,743	0,55	-20,2	915,6
Татнефть	129,92	-2,67	-12,6	280,7
Газпром нефть	112,6	-1,83	-12,0	37,4
Сбербанк	71	-2,42	-31,8	17 285,2
ВТБ	0,06698	-2,73	-33,7	1 911,4
ГМК Норникель	7020	7,22	-2,0	15 730,1
Северсталь	346,8	-2,88	-33,3	936,6
РусГидро	1,0562	-2,40	-35,9	634,1
ФСК	0,227	-2,42	-38,5	439,1

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Аналитический отдел		
Начальник отдела	Николай Подлевских	podlevskikh@zerich.com
Аналитик	Андрей Верников	vernikov@zerich.com
Аналитик	Душин Олег	dushin@zerich.com
Аналитик	Виктор Марков	markov@zerich.com
Отдел по связям с общественностью		
Менеджер	Алина Федченко	fedchenko@zerich.com
Клиентский отдел		
Сотрудник клиентского отдела	Востриков Иван	zaharov@zerich.com

ИК ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент
Тел. (495) 737-05-80. Факс: 737-64-94 Москва 119034 Всеволожский пер. д.2.